



panamerican & asociados co.

LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA. LUBRILACA
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



panamerican & asociados co.

LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA. LUBRILACA

INDICE

Paginas N°

Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Estado de Situación Financiera	5
Estado de Resultado Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9 - 23



panamerican & asociados co.

Dictamen de los Auditores Independientes

A los Socios y Junta de Directores de:

LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA. LUBRILACA

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA. LUBRILACA** que corresponden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultado integral, estado de cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de esos Estados Financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude, o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error.



panamerican & asociados co.

5. Al efectuar esas evaluaciones de riesgo, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la empresa. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas y normas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Opinión:

6. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de **LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA. LUBRILACA** al 31 de Diciembre del 2016 y el resultado integral de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los accionistas y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Informe sobre otros requisitos Legales y Reguladores

7. Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA. LUBRILACA** como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2016 se emiten por separados una vez que la administración nos proporcione los Anexos respectivos.

**Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
RNC- No. 13.333**

**Guayaquil, Ecuador
Marzo 27, 2017**

**CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110**



panamerican & asociados co.

LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA. LUBRILACA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en Dólares)

		Años Terminado al 31 de Diciembre	
	NOTAS	2015	2016
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalente al Efectivo	A	1.711.552,30	3.523.535,15
Activos Financieros	B	3.997.042,37	3.398.664,88
Inventarios	C	3.151.883,99	2.451.505,02
Servicios y Otros Pagos Anticipados	D	66.965,91	404.024,95
Activos por Impuestos Corrientes	E	269.036,54	241.935,06
Otros Activos Corrientes	F	4.307,15	104,65
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		9.200.788,26	10.019.769,71
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades Planta y Equipos	H	437.408,12	513.672,63
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		437.408,12	513.672,63
TOTAL ACTIVOS		9.638.196,38	10.533.442,34
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Documentos y Cuentas por Pagar	AA	3.884.966,56	3.853.082,04
Otras Obligaciones Corrientes	DD	956.263,36	941.659,75
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		4.841.229,92	4.794.741,79
PASIVOS NO CORRIENTES			
Provisiones por Beneficios a Empleados	PP	326.656,80	332.971,00
Pasivos Diferidos	QQ	76.504,00	76.504,00
Otros Pasivos No corrientes	RR	0,00	238.697,44
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		403.160,80	648.172,44
TOTAL PASIVOS		5.244.390,72	5.442.914,23
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Capital Social	LL	50.002,00	50.002,00
Reserva Legal		12.500,50	12.500,50
Reserva de Capital		211.086,66	211.086,66
Reserva Facultativa		2.647.141,80	82.277,29
Reserva Facultativa Utilidades Acumuladas		0,00	3.308.466,22
Superavit por Valuación Propiedades Planta y Equipo		4.569,70	4.569,70
Resultados Acumulados por aplicación primera vez NIIF		724.903,00	724.903,00
Utilidad del Ejercicio		743.601,70	696.722,74
TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		4.393.805,36	5.090.528,11
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		9.638.196,38	10.533.442,34

Ing. Rocio Agulla Altamirano
Gerente General
CI. 0908999741

Ec. Silvana López Balanzategui
RUC No. 0912155637001
Contador Registro No. 47114

Veáanse las Notas que acompañan los Estados Financieros

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 042-510155 – 513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA. LUBRIACA
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
(Expresado en Dólares)

	Años Terminado al 31 de Diciembre	
	2015	2016
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas	19.550.004,59	15.851.546,33
(-) Descuentos en Ventas	-296.601,16	-202.959,94
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	19.253.403,43	15.648.586,39
(-) COSTO DE VENTA		
Costo de Venta	-13.258.181,16	-9.977.044,92
TOTAL COSTO DE VENTA	-13.258.181,16	-9.977.044,92
UTILIDAD BRUTA OPERACIONAL	5.995.222,27	5.671.541,47
(-) GASTOS OPERACIONALES		
Gastos Administrativos	-1.753.348,03	-1.502.333,12
Gastos de Ventas	-3.146.459,91	-3.273.163,85
Gastos Financieros	-6.600,60	-8.798,20
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	-4.906.408,54	-4.784.295,17
OTROS INGRESOS-EGRESOS OPERACIONALES		
Otros Ingresos	28.129,20	230.118,94
Otros Egresos	-216,43	-29,17
Intereses Ganados	24.524,67	22.712,65
TOTAL OTROS INGRESOS-EGRESOS OPERACIONALES	52.437,44	252.802,42
UTILIDAD BRUTA DEL EJERCICIO	1.141.251,17	1.140.048,72
(-) 15% Participación Trabajadores	-171.187,68	-171.007,31
(-) 22% Impuesto a la Renta	-226.461,79	-272.318,67
UTILIDAD NETA	743.601,70	696.722,74

Ing. Rocio Aguila Altamirano
Gerente General
CI. 0908999741

Ec. Silvana López Balanzategui
RUC No. 0912155637001
Contador Registro No. 47114

Véanse las Notas que acompañan los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA. LUBRILACA
ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresado en Dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS			TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTADUTARIA	OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACION PRIMERA VEZ DELA UNIF	RESERVA DE CAPITAL	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
EN CIFRAS COMPLETAS US\$	301	30401	30402	30504	30603	30604	30701	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	60 000.00	12 000.00	3 390 743.51	4 500.70	724 903.00	211 086.66	696 722.74	5 090 976.11
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	60 000.00	12 500.00	2 647 141.80	4 500.70	724 903.00	211 086.66	743 601.70	4 363 073.86
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	60 000.00	12 500.00	2 647 141.80	4 500.70	724 903.00	211 086.66	743 601.70	4 363 073.86
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:								
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales			743 601.70				46 576.90	896 778.14
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)			743 601.70				-743 601.70	0.00
							896 722.74	896 722.74

Ing. Rocio Aguila Altamirano
Gerente General
C.I. 0908999741

Ec. Silvana López Balanzategui
RUC No. 0912155637001
Contador Registro No. 47114

Veáanse las Notas que acompañan los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA. LUBRILACA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en Dólares)

Flujos de Efectivo procedentes de Actividades de Operación

Cobros procedentes de las ventas de bienes	16.181.585,14
Pago a Proveedores por el suministros de bienes y servicios	-9.406.160,14
Pagos a y por cuenta a los empleados	-171.093,28
Impuestos a las Ganancias Pagadas	-227.210,60
Otras entradas (salidas) de efectivo	-4.498.379,10
Efectivo neto utilizado de Actividades de Operación	1.878.742,02

Flujo de efectivo procedentes de Actividades de Inversión

Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-66.759,17
Otras entradas (salidas) de efectivo	-
Efectivo neto utilizado de Actividades de Inversión	-66.759,17

Flujo de efectivo procedentes de Actividades de Financiamiento

Otras entradas (salida) de efectivo	-
Efectivo neto utilizado de Actividades de Financiamiento	-
Incremento neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo	1.811.982,85
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al principio del período	1.711.552,30
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al final del período	3.523.535,15

Ing. Rocío Aguila Altamirano
Gerente General
C.I. 0908999741

Ec. Silvana López Balanzategui
RUC No. 0912155637001
Contador Registro No. 47114

Véanse las Notas que acompañan los Estados Financieros.



panamerican & asociados co.

**LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA. (LUBRILACA)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

IDENTIFICACIÓN, OBJETO SOCIAL Y OPERACIÓN DE LA COMPAÑÍA

LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA. LUBRILACA, (La compañía), fue constituida en la ciudad de Guayaquil, capital de la Provincia de Guayas, República del Ecuador, a los Veintisiete días del Mes de Junio de Mil Novecientos Setenta y Tres, bajo la denominación de LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA. LUBRILACA.

El objeto social de la compañía es la compra - venta de lubricantes y diluyentes, así como a su elaboración pudiendo ejecutar además toda clase de actos y contratos civiles, comerciales, industriales y agrícolas.

CAPITAL SOCIAL

La compañía LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA. LUBRILACA, tiene capital de \$50,002.00 como capital social, divididos en CINCUENTA MIL DOS acciones

En la actualidad sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador.

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Sociedad en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

Bases de presentación.- La empresa lleva sus registros de contabilidad sobre la base de negocio en marcha y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Uso de Estimaciones y Juicios - Al preparar los estados financieros, la Administración de la sociedad ha efectuado estimaciones y supuestos que afectan los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, implican incertidumbres y utilización del juicio, por lo tanto no pueden ser determinadas con precisión. En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes realizadas por la administración se refieren a: deterioro de los activos financieros, estimación de la recuperabilidad de la cartera de crédito, productos por cobrar y otras cuentas a cobrar, deterioro de bienes realizables y bienes de uso, vida útil de los inmuebles,



panamerican & asociados co.

mobiliario y equipo, años de amortización de activos intangibles y diferidos y estimaciones de pasivo.

Disponibilidades - Se consideran como disponibilidades todos los activos que por su liquidez tienen una disponibilidad inmediata.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo - Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se calculan por el método indirecto y para este propósito se consideran como equivalentes de efectivo las disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, las inversiones en valores que se mantienen con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses y que son negociables.

Cuentas por Cobrar - Las cuentas por cobrar concedidas se presentan a su valor principal pendiente de cobro.

Estimación por Deterioro e Incobrabilidad de la Cartera de Crédito - Se calcula con base en las disposiciones en vigencia denominadas "Reglamento para la calificación de deudores" emitido por el Servicios de Rentas Internas. La normativa vigente se fundamenta, entre otros factores, en el análisis de la capacidad de pago, en el análisis del valor ajustado de las garantías como mitigadores para efectos del cálculo de la estimación y en el comportamiento de pago histórico. Dicho acuerdo establece que todos los créditos deben ser clasificados de acuerdo a su riesgo de cobro y condiciones del crédito, y establece una estimación mínima por cada clasificación.

Gastos. - Todos los gastos se reconocen en el estado de operaciones sobre la base de devengado excepto por los costos de transacción incurridos en la adquisición de una compra, los cuales son incluidos como parte del costo de esa compra. Los costos de transacción incurridos en la disposición de compras se deducen del producto de la venta.

Gasto por intereses. - El gasto por intereses, se reconoce sobre la base de devengado.

Cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar operacionales, préstamos a funcionarios y empleados, intereses y otras cuentas por cobrar. Surgen cuando la empresa presta sus servicios, (Cuentas por cobrar operacionales); o provee dinero directamente a un deudor (empleado) sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Los préstamos a empleados no devengan intereses. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.



panamerican & asociados co.

Cuentas por pagar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar (proveedores, impuestos y contribuciones, accionistas, beneficios a los trabajadores y otras cuentas por pagar).

Base de Medición. - Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Moneda funcional y de Presentación

La sociedad presenta sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000

Propiedad Planta y Equipo

Se registra inicialmente al valor de adquisición o construcción, según corresponda. Las adiciones y los reemplazos de importancia a los bienes de uso son capitalizados, mientras que los desembolsos por mantenimiento, reparaciones y renovaciones menores que no mejoran al activo ni incrementan su vida útil son cargados a los gastos de operación conforme se incurren.

Los gastos de mantenimiento y reparación así como las ganancias o pérdidas resultantes de ventas o retiros de activos fijos se incluyen en los resultados del año en que se realizan.

Otros Activos - Las mejoras realizadas a las propiedades arrendadas se amortizan en el plazo de vigencia de los contratos y es calculada por el método de línea recta.

El software se registra al costo. Se amortiza por el método de línea recta a cinco y siete años plazo.

La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo y la revaluación sobre su vida útil estimada.

ACTIVOS

Edificios	20 años
Muebles y Enseres	10 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Otros Activos	10 años



Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad Planta y Equipo

La normativa emitida por la NIC requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

Adicionalmente, ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados.

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el Consejo permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

Beneficios del personal.

Pensiones. - La empresa tiene planes de pensiones de beneficios definidos para Jubilación Patronal, que define un monto de beneficio de pensión que un empleado recibirá a su retiro, el cual usualmente dependerá de factores, tales como edad de servicio, remuneraciones, (esta ley fue modificada con el art. 215 numeral 2 del Código de trabajo en el año 2015).

Beneficios por cese. - El Código de Trabajo establece que, en caso de desahucio, el empleador bonificara al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. La Compañía realizó provisión para este concepto mediante un estudio actuarial efectuado por peritos independientes.

Utilidad Neta por Acción - Se calcula dividiendo la utilidad neta disponible para los accionistas comunes entre la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el período.

Ingresos. - Los ingresos por ventas de sus productos tales como aceites y grasas lubricantes, etc. Principales se registran en los resultados del año en base a la emisión de facturas de la compañía.



panamerican & asociados co.

Participación a Trabajadores: Esta constituido con cargos a los resultados del año a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

IMPUESTOS

Impuesto a la Renta.- De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos (22%) sobre su base imponible.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el Impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuestos a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Anticipo de Impuestos a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un “ anticipo mínimo de impuesto a la renta “, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.



panamerican & asociados co.

ADMINISTRACION DE RIEGOS

Factores de Riesgo financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgo financiero; riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación y costos de productos terminados para la reventa, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objeto final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgo está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Riesgos de mercado

Los riesgos del mercado se dividen en:

Riesgo de tasa de interés

La compañía asume mínimos en fluctuaciones de tasas de interés, en razón de que no mantiene préstamos contratados con instituciones financieras ni terceros por lo cual en opción de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasa de interés.

Riesgo de precio

La compañía opera únicamente en el mercado local y por sus características de operación los precios de los servicios y costos contratados son generalmente negociados a precios de mercado. No mantiene negociaciones de largo plazo.

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los Estados Financieros.



panamerican & asociados co.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generado otras cuentas por pagar menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El Capital total se calcula como el "Patrimonio neto" más la deuda neta.

Las ratios apalancamiento al 31 de diciembre del 2016 y 2015 fueron los siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Proveedores	3.739.819,00	3.610.324,81
Otras cuentas por pagar	5.186,62	89.554,26
	<u>3.745.005,62</u>	<u>3.699.879,07</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo	<u>1.711.552,30</u>	<u>3.523.535,15</u>
Deuda Neta	2.033.453,32	176.343,92
Total Patrimonio	4.393.805,36	5.090.528,11
Capital Total	<u>-2.360.352,04</u>	<u>-4.914.184,19</u>
Ratio de Apalancamiento	-0,86	-0,04

CONCILIACION TRIBUTARIA

Utilidad del Ejercicio	1.140.048,72
(-) 15% Participación Trabajadores	171.007,31
(+) Gastos no Deducibles	277.257,34
(-) Dedución por Pago a Trabajadores por Discapacitados	8.486,60
UTILIDAD GRAVABLE	<u>1.237.812,15</u>
TOTAL IMPUESTO CAUSADO	272.318,67
(-) Anticipo Pagado	21.963,32
(-) Retenciones en la Fuente realizadas en el ejercicio fiscal	94.199,18
(-) Crédito Tributario de años anteriores	-
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	<u>156.156,17</u>



panamerican & asociados co.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA. (LUBRI-LACA)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en Dólares)

(A) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Caja	(1)	1.700,00	1.500,00
Bancos	(2)	1.709.852,30	3.522.035,15
		<u>1.711.552,30</u>	<u>3.523.535,15</u>
1.- Caja			
Caja Chica		1.500,00	1.500,00
Caja Chica Ambato		200,00	0,00
		<u>1.700,00</u>	<u>1.500,00</u>
2.- Bancos			
Banco Fomento Cta. Cte. 3001159604		6.810,83	14.940,18
Banco Guayaquil Cta. Cte. 1038044		860.574,98	605.962,34
Banco Pichincha Cta. Cte. 3120461304		320.071,44	1.717.851,62
Banco Pichincha Miami Cta. Cte. 23119028		176.758,78	422.122,07
Banco Produbanco Cta. Cte. 2006-01170-1		126.146,33	659.415,01
Banco Santander Cta. Cte. 111024296		219.489,94	101.743,93
		<u>1.709.852,30</u>	<u>3.522.035,15</u>

(B) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Cuentas por Cobrar Clientes		4.013.244,47	3.480.245,72
Cuentas por Cobrar Empleados	(1)	162.153,79	153.811,88
Otras Cuentas por Cobrar	(2)	42.700,00	40.693,08
(-) Provisión Ctas. Incobrables		-221.055,89	-276.085,80
		<u>3.997.042,37</u>	<u>3.398.664,88</u>



panamerican & asociados co.

1.- Cuentas por Cobrar Empleados

Aguila Rocafuerte Cristhian	55,97	156,32
Bohorquez Marilyn	869,66	-
Cabrera Robinson	-	1.056,57
Celleri León Victor	26.094,08	22.683,59
Esmeralda Barzola Víctor	1.224,94	313,02
Guaman Indacochea Victor Manuel	738,73	-
Llor Bravo Salomon	198,58	2.400,28
Loyola Vivanco Wilson	-	1.513,53
Mocha Jaramillo Juan Carlos	1.685,91	1.105,21
Romero Fejo Eddin Mauricio	2.647,20	3.000,00
Tomala Karla	1.511,22	1.511,22
Valores Menores	126.952,67	115.132,60
Zambrano Bajarña María Belén	-	3.939,54
Zuñiga Calle Klever	174,83	1.000,00
	<u>162.153,79</u>	<u>153.811,88</u>

(C) INVENTARIOS

El detalle de Inventarios al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Inventario en Bodega	2.322.217,54	1.998.563,39
Inventario en Tránsito	839.284,07	471.939,35
Estimación por valor neto realizado	-9.617,62	-18.997,72
	<u>3.151.883,99</u>	<u>2.451.505,02</u>

(D) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Seguros Pagados por Anticipado	(a)	20.542,45	24.366,53
Anticipo de Etiquetas		5.900,00	-
Anticipo a Proveedores		20.287,55	372.273,42
Anticipo de Utilidades		5.970,35	5.375,00
Anticipo Quincenal		11.455,56	-
Depósitos en Garantía		2.810,00	2.010,00
		<u>66.965,91</u>	<u>404.024,95</u>

- (a) Representa la contratación de pólizas de seguros pagados por anticipados, que se va cargando al gasto conforme se devenga el tiempo transcurrido. Estas pólizas cubren equipos, maquinarias y vehículos contra todo riesgo.

(E) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 042-510155 – 513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2016 fue como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Crédito Tributario a Favor de la Empresa (IVA)	(1)	122.337,82	125.772,56
Crédito Tributario a Favor de la Empresa (I.R.)	(2)	121.887,34	94.199,18
Anticipo de Impuesto a la Renta		24.811,38	21.963,32
		<u>269.036,54</u>	<u>241.935,06</u>
<u>1.- Crédito Tributario a Favor de la Empresa (IVA)</u>			
IVA en Compras		121.009,36	124.665,69
Retención 10% IVA Clientes Cont. Especiales		1.328,46	1.106,87
		<u>122.337,82</u>	<u>125.772,56</u>
<u>2.- Crédito Tributario a Favor de la Empresa (I.R.)</u>			
Retención 1% de Clientes		121.393,92	93.257,83
Retención I. Renta instituciones Financieras		493,42	941,35
		<u>121.887,34</u>	<u>94.199,18</u>

(F) OTROS ACTIVOS CORRIENTES

El detalle de Otros Activos Corrientes al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Cuentas por Liquidar	(1)	4.307,15	104,65
		<u>4.307,15</u>	<u>104,65</u>
<u>1.- Cuentas por liquidar</u>			
Cuentas por Provisiones Varias		4.307,15	104,65
		<u>4.307,15</u>	<u>104,65</u>

(H) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:



panamerican & asociados co.

CONCEPTO	SALDO AL 01/01/2016	COMPRAS ADICIONES	BAJA DE ACTIVOS FLIJS/AJUSTE	SALDO AL 31/12/2016
<u>COSTOS</u>				
Terreno	147.423,94	-	-	147.423,94
Edificios	190.941,06	-	-	190.941,06
Instalaciones	1.741,07	-	-	1.741,07
Tanque de Reserva de Aceite	2.400,00	-	-	2.400,00
Remodelación y Adecuación de Oficina	61.689,17	-	-	61.689,17
Maquinaria y Equipo	159.267,53	-	26.641,03	132.626,50
Muebles y Enseres	25.273,47	1.159,85	12.102,44	14.330,88
Equipo Electrónico	13.795,80	-	1.182,20	12.613,60
Equipo de Computación	51.818,26	18.333,62	15.911,11	54.240,77
Vehículo	163.725,89	-	-	163.725,89
Sistemas Computacionales		103.102,48	-	103.102,48
TOTAL COSTO	818.076,19	122.595,95	-55.836,78	884.835,36
<u>DEPRECIACION</u>				
Edificios	-32.157,08	-4.962,00	0,24	-37.119,32
Instalaciones	-63.882,09	-417,72	0,09	-64.299,90
Maquinaria y Equipo	-121.551,87	-6.435,60	26.640,88	-101.346,59
Muebles y Enseres	-19.677,35	-936,07	10.781,98	-9.831,44
Equipo Electrónico	-6.184,76	-1.230,84	1.182,11	-6.233,49
Equipo de Computación	-44.892,86	-9.606,22	15.910,31	-38.588,77
Vehículo	-92.322,06	-21.421,20	0,04	-113.743,22
TOTAL DEPRECIACION	-380.668,07	-45.009,65	54.514,99	-371.162,73
TOTAL ACTIVO FIJO	437.408,12	77.586,30	-1.321,79	513.672,63

(AA) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Proveedores Locales	(1)	2.882.455,59	3.510.307,73
Proveedores del Exterior	(2)	857.363,41	100.017,08
Provisiones Varias		139.768,26	153.049,99
Descuentos a Favor de Terceros		192,68	152,98
Otras Cuentas por Pagar		5.186,62	89.554,26
		<u>3.884.966,56</u>	<u>3.853.082,04</u>

1.- Corresponde a saldo de cuentas por pagar a proveedores procedentes de actividades ordinarias, entre las principales se encuentra: Recubridora de Papel S.A., Grupasa Grupo Papelero S.A., Hidroemecanica Andina CIA. LTDA., Latinoamericana de Envases S.A., Lubrian S.A., Plásticos Ecuatorianos, Plastiempaques., ect.

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera

Teléfonos: 042-510155 – 513557

email: panamericanyasociados@gmail.com

Guayaquil - Ecuador



2.- Proveedores del Exterior

Equilex Oil & Wax B.V.	-	-
Nexolub S.L.	173.982,74	-
Incolven Inc	-	51.480,00
Renkert Oil Llc	181,38	-
Ricke de México S.A.	39.790,63	-
Shamrock Shipping and Trading Limit	676.399,36	-
Shell Trading	-32.990,70	48.537,08
	857.363,41	100.017,08

(DD) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Con la Administración Tributaria	(1)	380.120,85	352.270,56
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio		226.461,79	272.318,67
Con el IESS	(2)	19.758,12	19.672,15
Por Beneficios de Ley a Empleados	(3)	155.964,33	123.408,50
Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio años anteriores		2.770,59	2.982,56
Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio 2016		171.187,68	171.007,31
		956.263,36	941.659,75

1.- Con la Administración Tributaria

Impuesto al Valor Agregado	287.912,65	281.936,13
Impuesto a la Renta del Personal	834,19	853,30
Retención en la Fuente	8.246,82	17.921,65
Retención IVA	83.127,19	51.559,48
	380.120,85	352.270,56

2.- Con el IESS

11,15% Aporte Patrimonial	8.219,35	7.391,58
9,45% Aporte Personal	6.966,55	6.759,37
Contribución SECAP-IECE	725,61	1.403,89
Préstamos Hipotecarios	1.874,42	2.754,41
Préstamos Quirográficos	1.972,19	1.362,90
	19.758,12	19.672,15

3.- Por Beneficios de Ley a Empleados

Décimo Tercer Sueldo	13.279,24	5.835,37
Décimo Cuarto Sueldo	19.563,21	15.332,42
Fondo de Reserva	3.521,23	4.644,86
Remuneraciones por Pagar	48.895,18	32.175,10
Vacaciones	70.705,47	65.420,75
	155.964,33	123.408,50



panamerican & asociados co.

(PP) PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El detalle de Provisiones por Beneficios a Empleados al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Provisión Jubilación Patronal	243.237,80	256.385,00
Provisión Desafuicio	83.419,00	76.586,00
	<u>326.656,80</u>	<u>332.971,00</u>

(QQ) PASIVOS DIFERIDOS

El detalle de Pasivos diferidos al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Pasivos por Impuesto Diferido 2011	76.504,00	76.504,00
	<u>76.504,00</u>	<u>76.504,00</u>

(RR) OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

El detalle de Otros Pasivos no Corrientes al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Otros Pasivos	-	238.697,44
	<u>-</u>	<u>238.697,44</u>

(LL) PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de Cincuenta y dos mil 00/ 100 Dólares de los Estados Unidos de América, divididos en CINCUENTA MIL DOS acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

LL.- PATRIMONIO

ACCIONISTAS	N° DE ACCIONES	VALOR POR	% POR ACCION	VALOR TOTAL
Isabel Franzi Aguila	1200	1,00	2,40%	1.200,00
Rocio Aguila Altamirano	48802	1,00	97,60%	48.802,00
	<u>50002</u>		<u>100,00%</u>	<u>50.002,00</u>



panamerican & asociados co.

Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.

De acuerdo con el Registro Oficial No. 145 DEL REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA DE DISCAPACIDADES todas las compañía que pasen o superen los 25 trabajadores debe de tener un discapacitado por cada 25 empleados, los mismos que al terminar el año económico se convierte un título de crédito a favor de la compañía y que se liquida en la conciliación tributaria

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 5% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 20% del capital suscrito. La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los accionistas en caso de liquidación de la sociedad.

Resultados del Ejercicio Utilidad

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía **Lubricantes y Lacas C. LTDA. Lubrilaca** obtuvo una Utilidad Neta US\$ 696.722.74

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de **Lubricantes y Lacas C. LTDA. Lubrilaca**. Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2016 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

1. No hemos encontrado **activos y pasivos** monetarios que **pierdan** su valor y que no estén pactadas a una tasa equivalente.

Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “ NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá capitalizarse en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.



panamerican & asociados co.

La compañía **Lubricantes y Lacas C. LTDA. Lubrilaca** ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador.

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5% a la Salida de Divisas (**ISD**). Esta ley entró en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.

Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2016 y la fecha de preparación de los estados financieros (27 de marzo, 2017) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.